

LHV Group

III kvartali tulemused
23. oktoober 2018



Sündmusterohke kvartal

Klientidele

- Noortepank
- Mikroinvesteerimine
- E-tuvastus
- Sularaha kättesaadavus

Muu

- Eesti parima panga tunnustus – Euromoney
- LHV Panga uus juhatuse liige
- Leping hoiuseplatvormiga Raisin
- Võlakirjaprogrammi ettevalmistamine

Ärimahtude rekordid

- Klientide arv
- Laenud
- Hoiused
- Fondid
- Hallatavad varad
- Kaardimaksed

Strateegia

- Klientide arvu kasv suuremates Eesti linnades
- Klientide aktiivsuse suurendamine
- Ettevõtete laenuportfelli kasvatamine
- Finantsvahendajate tooteportfelli täiendamine
- Pensionifondides parim tootlus

Kõik ärimahud kasvavad

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	III kv-18	II kv-18	Δ kvartal
Neto intressitulu		9 455	9 832	-377
Neto teenustasutulu		6 147	7 529	-1 382
Muud tegevustulud ja -kulud		846	3 286	-2 440
Tulud kokku		16 447	20 646	-4 199
Kulud kokku		7 918	8 226	-308
Kasum enne allahindlusi		8 529	12 420	-3 891
Laenude allahindlus		1 858	1 682	+176
Tulumaksukulu		501	699	-198
Puhaskasum		6 170	10 039	-3 869
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	III kv-18	II kv-18	Δ kvartal
Klientide hoiused		1 638	1 543	+95
Laenud klientidele, neto		812	777	+35
Fondide maht		1 204	1 167	+37
Klientide arv (tuh.)		326	321	+5
Võtmenäitajad	9 kvartalit	III kv-18	II kv-18	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe (C/I)		48,1%	39,8%	+8,3 pp
ROE (omanike osa)		15,9%	27,7%	-11,8 pp
Maksude-eelne ROE (omanike osa)		17,3%	29,6%	-12,3 pp

- Neto intressitulude kvartaalne langus seotud Mokilizingase müügi viimaste mõjudega, muud intressitulud kasvamas. Teenustasutulud heal tasemel ja kasvamas, eelmine kvartal sisaldas institutsionaalse panganduse erakorralisi tulusid
- Kõik olulised ärimahud – laenud, hoiused, fondid – on kasvamas
- Pensionifondide fookuses börsiväliste investeeringute leidmine
- Ühekordseid inst. panganduse tulusid 0,7 EURm vähendasid teisalt laenude spetsiifilised allahindlused 1,2 EURm

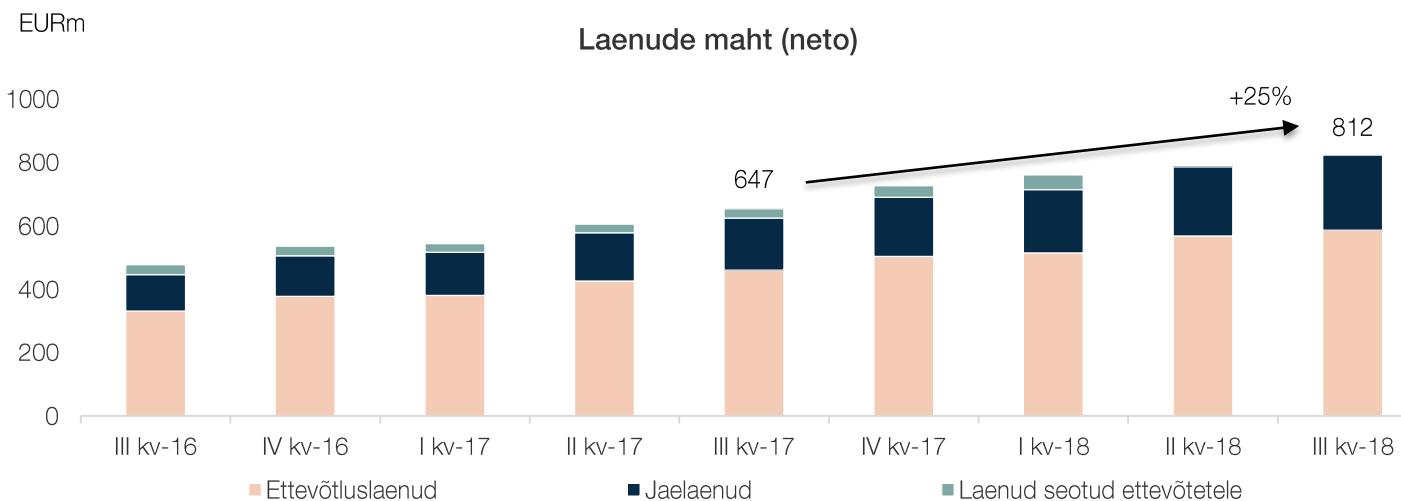
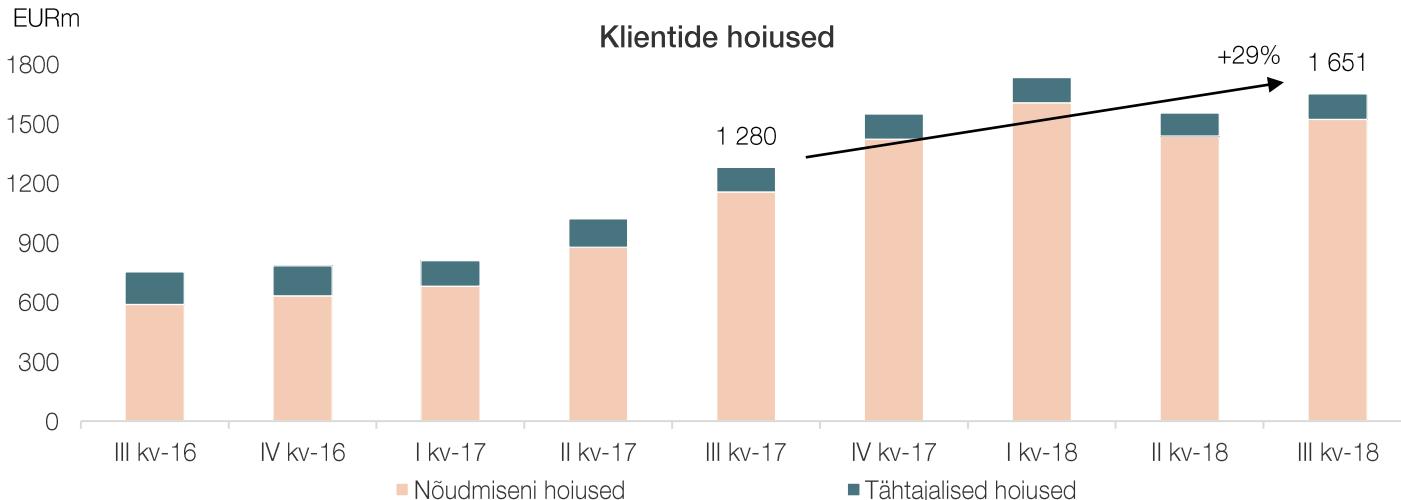
LHV Group – võrdlus finantsplaaniga

Puhaskasum finantsplaaniga võrreldes +1 EURm

Finantstulemus, EURt	13 kuud	sept.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku, sh.		5 079	53 430	43 084	51 343	+2 087
Neto intressitulu		3 135	29 482	25 634	29 462	+20
Neto teenustasutulu		1 944	19 908	16 193	19 059	+849
Kulud kokku		2 641	25 024	23 459	25 269	-245
Kasum enne allahindlusi		2 438	28 406	19 625	26 073	+2 332
Laenude allahindlus		1 093	4 727	3 193	3 576	+1 151
Tulumaksukulu		49	3 214	1 046	3 078	+135
Puhaskasum, sh.		1 297	20 465	15 385	19 419	+1 046
grupi aktsionäride kasum		1 146	19 188	13 917	18 171	+1 018
Ärimahud, EURm	13 kuud	sept.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoised		1 638	1 638	1 268	1 362	+276
Laenud klientidele, neto		812	812	656	803	+9
Fondide maht		1 204	1 204	1 067	1 229	-25
Võtmenäitajad	13 kuud	sept.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		52,0%	46,8%	54,4%	49,2%	-2,4 pp
ROE (omanike osa)		9,5%	18,7%	17,2%	17,8%	+0,9 pp
Maksude-eelne ROE (omanike osa)		9,9%	22,0%	18,4%	21,0%	+1,0 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		2,1%	2,2%	3,2%	2,3%	-0,1 pp
ROA (varade tootlus)		0,9%	1,5%	1,9%	1,5%	-0,0 pp

- Tulud edestavad veidi finantsplaani, kulud on plaanist paremad
- Hoiuste ja laenu osas edestame finantsplaani, fondide mahu osas oleme veidi plaanist maas
- Laenude allahindlused on finantsplaanist veidi kõrgemad, peamiseks põhjuseks portfelli kasv ning üks probleemne klient
- 17. mail avaldatud uuendatud finantsplaani edestame kasumi osas 1 EURm võrra

Kvartaliga üle 7300 uue kliendi



- Uued rekordtasemed tavaklientide aktiivsusnes nii maksete, kaartide kui investeerimise osas
- Hoiused kasvasid 97 EURm, millest 41 EURm on seotud maksevahendajatega. Eraisikute hoiused kasvasid kvartaliga 24 EURm
- Laenude kasv tugev 35 EURm, millest 15 EURm tulenes ettevõtete laenudest ning 20 EURm jaelaenudest
- Noortepanga kampaania raames alustati õppelaenu pakkumisega

Hea tulubaas, kuid ka suuremad allahindlused

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	III kv-18	II kv-18	Δ kvartal
Neto intressitulu		9 646	9 599	+47
Neto teenustasutulu		2 587	3 800	-1 213
Muud tegevustulud ja -kulud		823	276	+547
Tulud kokku		13 057	13 676	-619
Kulud kokku		6 319	6 286	+33
Kasum enne allahindlusi		6 738	7 390	-652
Laenude väwärtuse langus		1 858	1 596	+262
Tulumaksukulu		501	631	-130
Puhaskasum		4 379	5 163	-784
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	III kv-18	II kv-18	Δ kvartal
Klientide hoiused		1 652	1 555	+97
Laenud klientidele (neto)		812	777	+35
Klientide arv (tuh.)		184	176	+7
Võtmenäitajad	9 kvartalit	III kv-18	II kv-18	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe		48,4%	46,0%	+2,4 pp
ROE (omanike osa)		13,7%	17,2%	-3,5 pp
Maksude-eelne ROE (omanike osa)		15,5%	19,5%	-4,0 pp
Neto intressimarginaal		2,2%	2,1%	+0,0 pp

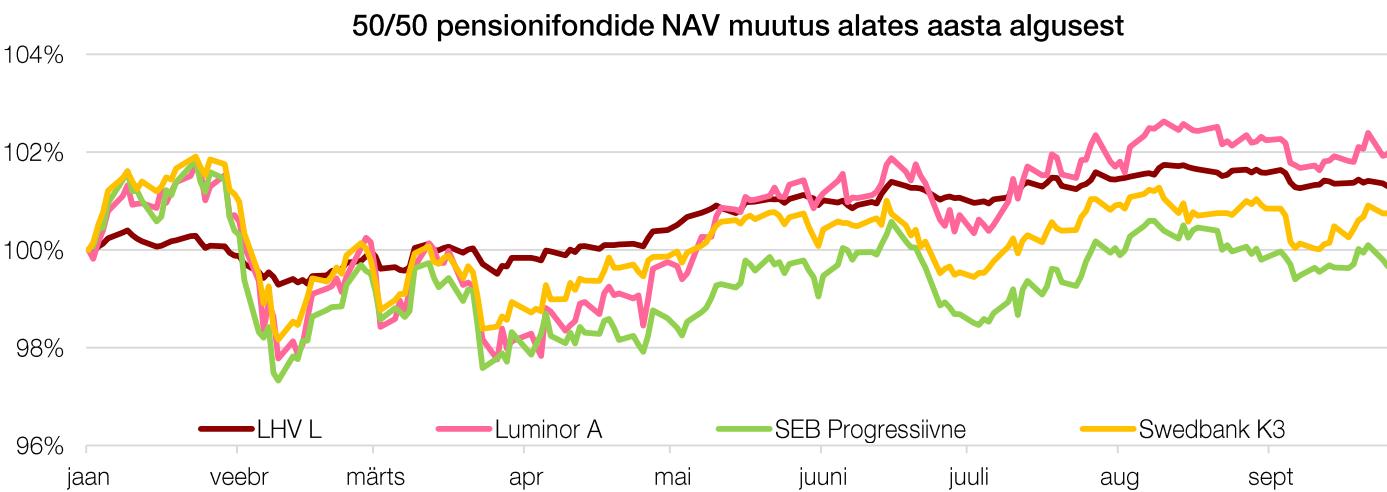
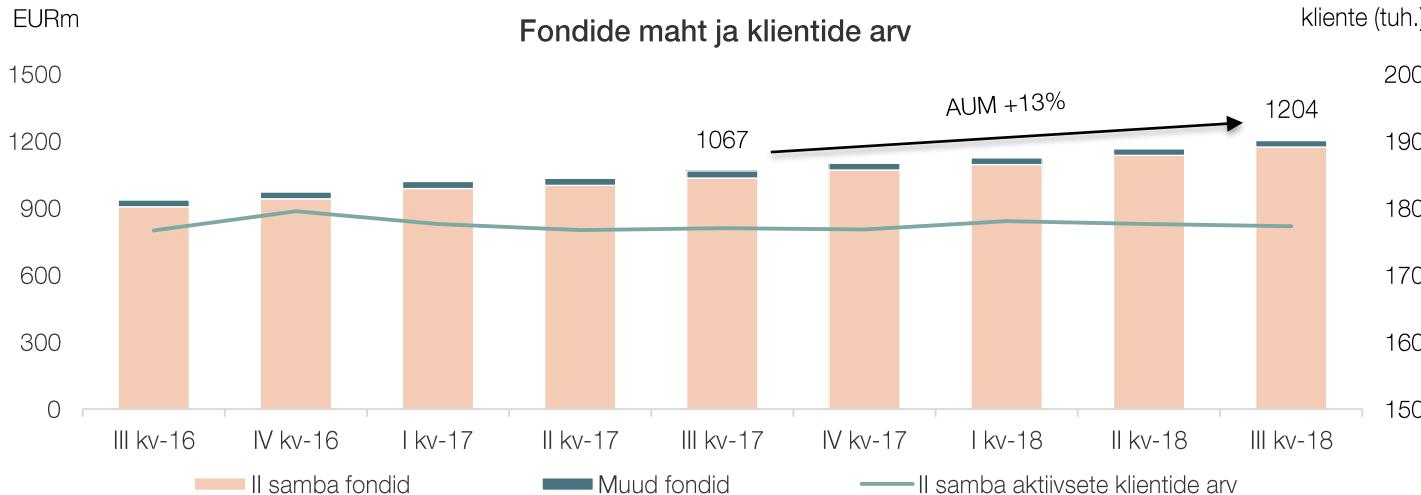
- Ka kolmandas kvartalis toetas tulubaasi institutsionaalse panganduse tehingute realiseerumine
- Konservatiivsusest lähtudes tegime suurimale probleemsele kliendile kvartali jooksul lisallahindlusi. Ülejäänud portfelli kvaliteet püsib tugev
- Kasumiks enne tulumaksu kujunes 4,9 EURm ja puhaskasumiks 4,4 EURm

Puhaskasum võrreldes uuenedud finantsplaaniga +0,6 EURm

Finantstulemus, EURt	13 kuud	sept.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku, sh.						
Neto intressitulu		3 982	38 144	29 649	36 277	+1 867
Neto teenustasutulu		772	8 638	5 771	7 982	+656
Kulud kokku		2 111	18 702	15 005	18 687	+16
Kasum enne allahindlusi		1 871	19 442	14 644	17 591	+1 851
Laenude allahindlus		1 093	4 337	3 050	3 152	+1 185
Tulumaksukulu		49	1 970	0	1 880	+90
Puhaskasum		729	13 135	11 593	12 559	+576
Ärimahud, EURm	13 kuud	sept.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Klientide hoiused		1 652	1 652	1 280	1 374	+277
Laenud klientidele, neto		812	812	647	802	+10
Võtmenäitajad	13 kuud	sept.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		53,0%	49,0%	50,6%	51,5%	-2,5 pp
T1 kapitali adekvaatsus		14,4%	14,4%	13,9%	13,7%	+0,7 pp
Kogu kapitali adekvaatsus		17,1%	17,1%	17,0%	16,2%	+0,8 pp
Neto intressimarginaal (NIM)		2,1%	2,1%	2,9%	2,2%	-0,1 pp

- Puhaskasum ületas finantsplaani 0,6 EURm, mis tulenes eelkõige suurematest tuludest: suurem teenustasutulu, suurem laenuportfell ja suurem finantsvahendajate hoiuste jäæk kvartali jooksul
- Laenude allahindlused ületasid finantsplaani tulenevalt ühe kliendi täiendavast allahindlusest
- Hoiused ületasid finantsplaani 277 EURm ja laenud 10 EURm võrra
- Kulu-tulu suhe jätkuvalt alla 50%

LHV fondide maht 1,2 miljardit eurot



- LHV suuremate II samba fondide tootlused olid III kvartalis +0,5% lähdal
- Maailma aktsiaturgudel sel aastal märgatavalt plussis ainult 3 sektorit USA-s. Muud sektorid ja piirkonnad kas nullis (nt Euroopa) või miinuses (arenevad turud)
- II samba aktiivsete klientide arv vähenes 0,3 tuhande võrra. Aasta algusest 0,5 tuhande võrra plussis

Kvartali kasum 2,1 EURm

Finantstulemus, EURt	9 kvartalit	III kv-18	II kv-18	Δ kvartal
Tulud kokku		3 559	3 415	+144
Kulud kokku		1 412	1 396	+16
Ärikasum		2 147	2 019	+128
Netofinantstulud kokku		-5	47	-52
Puhaskasum		2 142	2 066	+76
Ärimahud, EURm	9 kvartalit	III kv-18	II kv-18	Δ kvartal
II samba netovarad		1 175	1 138	+38
III samba netovarad		17	17	-0
Eurofondide netovarad		12	12	-0
Aktiivsete IIS klientide arv (tuh.)		177	178	-0
Võtmenäitajad	9 kvartalit	III kv-18	II kv-18	Δ kvartal
Kulu / tulu suhe		39,7%	40,9%	-1,2 pp
ROE		33,6%	34,5%	-0,9 pp
maksude-eelne ROE		33,6%	34,5%	-0,9 pp

- Äritulud kasvasid koos fondide mahtudega (kokku +37 EURm)
- Kvartali ärikulud olid 1,4 EURm ning kasum 2,1 EURm
- Uusi müügikulusid kapitaliseeriti summas 0,4 EURm (II kvartalis 0,3 EURm)

LHV Varahaldus – võrdlus finantsplaaniga

Kasum plaanist ees väiksemate kulude tõttu

Finantstulemus, EURt	13 kuud	sept.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Tulud kokku		1 151	10 290	9 958	10 351	-61
Kulud kokku		495	4 295	4 994	4 426	-132
Kasum enne tulumaksu		657	5 995	4 964	5 925	+70
Tulumaksukulu		0	1 100	951	1 100	+0
Puhaskasum		657	4 895	4 014	4 825	+70
Ärimahud	13 kuud	sept.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Fondide maht, EURm		1 204	1 204	1 067	1 229	-25
Aktiivsete II s klientide arv, tuh.		177	177	177	176	+1
Võtmenäitajad	13 kuud	sept.18	YTD18	YTD17	FP YTD	Δ YTD FP
Kulu / tulu suhe (C/I)		42,2%	41,6%	50,7%	42,7%	-1,1 pp
Fondide keskmise tootluse		0,0%	1,4%	2,1%	2,5%	-1,0 pp

- Suurem erinevus finantsplaanist tuleb kulude poolelt, mis on olnud plaanitust madalamad. Madalamaid tulusid mõjutavad ka finantstulud (investeeringutelt enda fondidesse)
- Klientide liikumine pensionifondide vahel on varasemaga võrreldes kergelt vähenenud. Aktiivsete II samba klientide arv on prognoosist ees, samas kui fondide mahud maas

LHV Group

Aktsiainfo



- Aktsia hind oli kvartali lõpus 11,15 EUR
- Aktsiatega tehti III kvartalis börsil kokku 871 tehingut kogumahuga 2,5 EURm, börsitehingute kaalutud keskmise hind oli 11,10 EUR
- III kvartali aktsionäridele kuuluv kasum aktsia kohta (EPS) on 0,22 EUR ning kumulatiivne 9 kuu kasum aktsia kohta on 0,74 EUR
- 30.09.2018 oli LHV-I kokku 5528 aktsionäri ning 52% aktsiatest kuulus nõukogu ja juhatuse liikmetele ning nendega seotud isikutele
- LHV turuväärtus 30.09.2018 oli aktsia sulgemishinna alusel 290 EURm

20,5 EURm

Puhaskasum

22%

Maksude-eelne ROE

Parim pank Eestis
Euromoney tunnustus

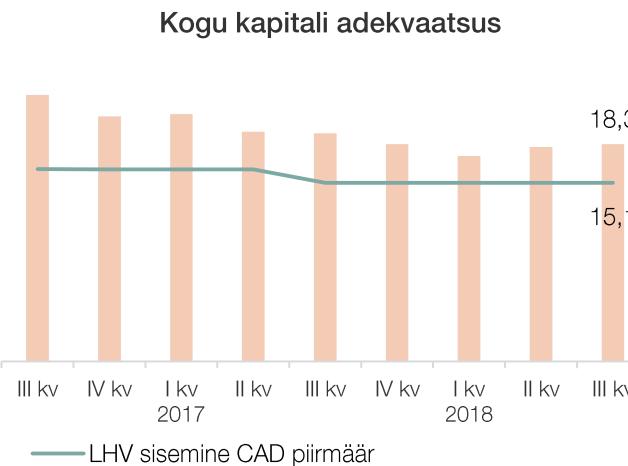
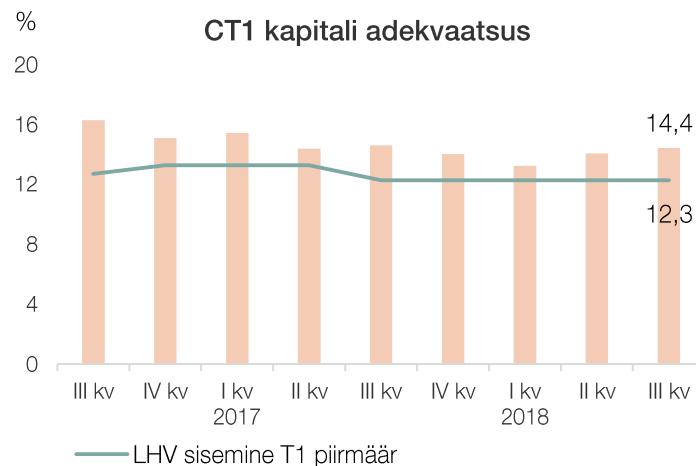
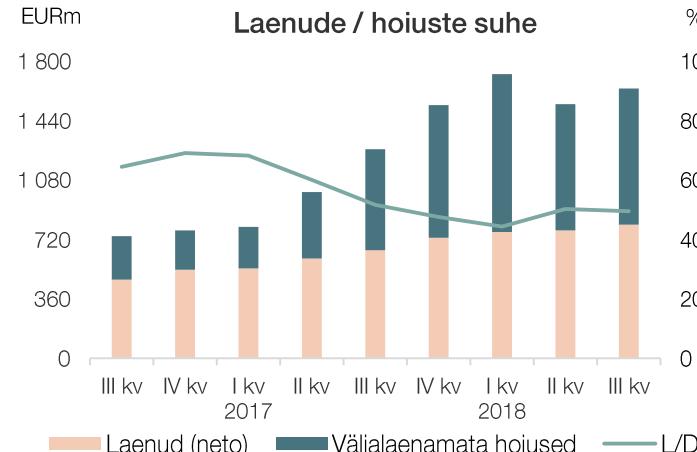
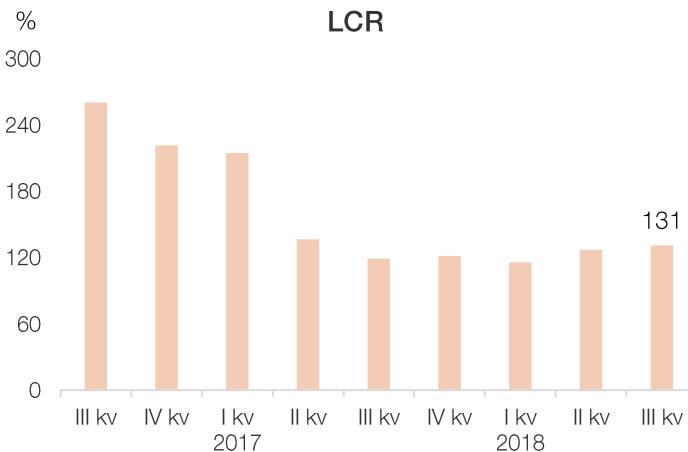
20 000

Panga klientide arvu kasv

Lisad

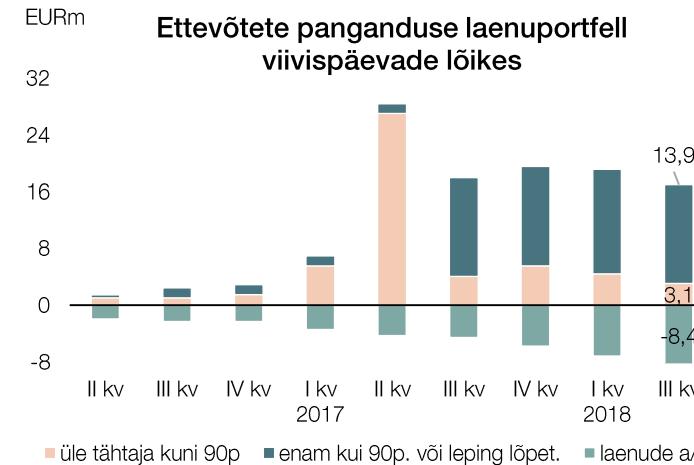
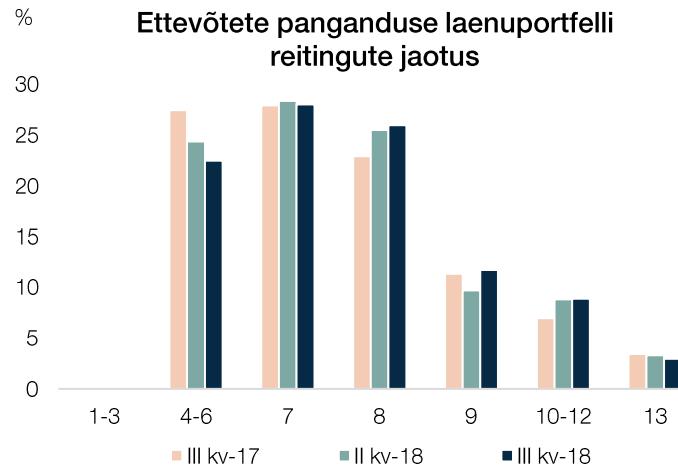
LHV

Tugev likviidsus ja kapitaliseeritus

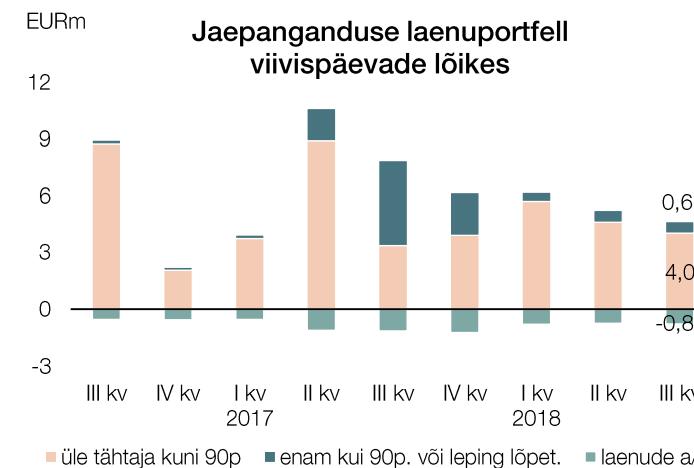
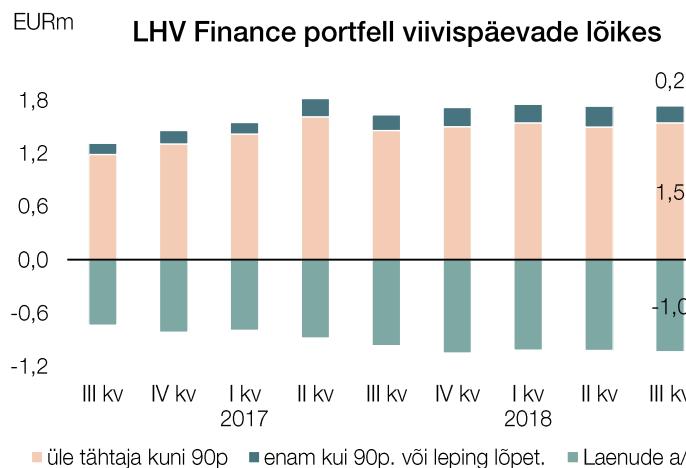


- LCR ja laenude / hoiuste suhe mõjutatud ühe suurema maksevahendaja kontojäägist. Võttes LCR'i arvutustest maksevahendajad välja on LCR 240%
- Kapitali adekvaatsus tugev ja üle regulatiivsete ja sisemiste eesmärkide. Oktoobris kehtestasime SREP'i tagasisidest lähtudes uued sisemised kapitali eesmärgid 15,5%, 12,1% ja 10,4%

Laenuportfelli kvaliteeti mõjutavad paari võlglase laenud



- Ettevõtete panganduse laenuportfelli võlgnevuste kasv seotud ühe makseviivitusse sattunud kliendi ja paari tavapärase kliendi mõnepäevase võlgnevusega
- Muude panga portfellide puhul viivisnõuete osakaal madal



Madis Toomsalu

LHV Group juhatuse liige

madis.toomsalu@lhv.ee

Meelis Paakspuu

LHV Group finantsjuht

meelis.paakspuu@lhv.ee